

INFORME DEL PRESIDENTE EJECUTIVO DE AGROFLORA S.A. POR EL AÑO CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE 2015

Señores:

Por medio de la presente y en ejercicio de mis funciones como Presidente de esta Empresa de conformidad con la Ley de Compañías y en cumplimiento a la resolución de la Superintendencia de Compañías, entrego a Ustedes el informe anual por el período comprendido entre el 1 de Enero del 2015 al 31 de diciembre del 2015.

A) Entorno nacional e internacional

"La devaluación del rublo ha marcado un antes y un después en el sector de la floricultura del país. Durante el 2014, la moneda rusa se devaluó cerca del 80%, lo que llevó a que los productos importados se vuelvan más caros para Rusia." Este contenido ha sido publicado originalmente por Revista Líderes en la siguiente dirección: <http://www.revistalideres.ec/lideres/sector-floriculor-rusia-mercado-ecuador.html>

En el Ecuador se han generado una gran cantidad de leyes y resoluciones que cambian constantemente los tributos, exoneraciones, información, entre las que se destacan y afectan a nuestro sector:

Con fecha 28 de febrero del 2015 mediante decreto No. 580 R.O. 448 se reforma el "Reglamento para la aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas": para el caso de exportaciones de bienes o servicios generados en el país, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, que realicen actividades económicas de exportación, cuando las divisas no ingresen al Ecuador, el impuesto se presume se causara 6 meses después de que las mercancías arriben al puerto de destino, en el caso de exportaciones de bienes o de haber iniciado la prestación de servicio, en el caso de exportación de servicios. Este plazo podrá ser aplicado, a petición fundamentada del ministerio del ramo, por el Comité de política Tributaria hasta por seis meses, en casos excepcionales debidamente justificados, en los que se pueda evidenciar que ha existido una suspensión generalizada de pagos por situaciones macroeconómicas adversas en el mercado de destino.

Con fecha 11 de marzo del 2015 mediante decreto presidencial No. 607 reforma el "Procedimiento Simplificado de Devolución Condicionada".

Con fecha 25 de marzo del 2015 mediante decreto presidencial No. 645 se decreta: " Exonérese del pago del 100% del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2015, al sector productor y exportador de flores.

Con fecha 29 de julio del 2015 mediante resolución No. 009-2015 se dispone que: "las declaraciones aduaneras de exportación numeradas hasta antes del 30 de julio del 2015, podrán recibir los certificados de abono tributarios que tenían derecho... "

Con fecha 31 de julio del 2015 mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000571 se resuelve "Establecer las normas de aplicación, alcance y otras definiciones en cuanto al procedimiento de la consulta de valoración previa de operaciones entre partes relacionadas, que tengan como objeto aumentar el límite de deducibilidad de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría y similares".

Con fecha 25 de septiembre del 2015 mediante resolución No. NAC-dgercgc15-0000730 se resuelve "Establecer las normas que regulan el procedimiento para la devolución del IVA, incluyendo la devolución automática, la compensación con retenciones del IVA efectuadas y la devolución excepcional, a los exportadores de bienes.

Con fecha 19 de octubre del 2015 mediante resolución No. MCE-SPCE-2015-0001-R del Ministerio de Comercio Exterior resuelve expedir el Instructivo de Seguimiento a los Convenios de Transferencia del Proyecto "Fomento al Sector Exportador".

Con fecha 23 de noviembre del 2015 con oficio No. 917012015OCON002490 del SRI se resuelve considerar como un ingreso no sujeto a Impuesto a la Renta los valores recibidos por CAT's y la devolución simplificada de tributos Draw backs.

B) La Empresa

b.1 Recursos Humanos

El comité paritario se reúne periódicamente para tratar los temas de seguridad ocupacional y sus soluciones.

Se ha cumplido con el pago y legalización de los beneficios de ley: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo,

Se ha cumplido con el pago oportuno de los valores retenidos por concepto de aportes al Iess e impuestos.

Se anexa resumen del Departamento de Recursos Humanos

b.2 Comercialización

Las ventas en el 2015 alcanzaron el valor de US 2'943.342 correspondiente a 8'606.263 tallos a un precio promedio de US \$ 0,342 en comparación con el año 2014 que fueron ventas de US \$ 3.718.220 correspondiente a 8'959.566 tallos a un precio promedio de US \$ 0.415(Ver cuadro adjunto).

El principal mercado es USA con el 46%, Rusia con el 24% en comparación con el año 2014 que Rusia 40% y USA 35%.

b.3 Aplicación NIIFs

Con fecha 31 de octubre se contrató los servicios de la firma Santander para realizar el estudio de valoración de propiedad, planta y equipo, activo biológico, terrenos, invernaderos, que no se realizó en el año 2011.

Con fecha 21 de octubre del 2013 se realizó el avalúo de los predios agroindustrial por parte del Ing. José René López con registro de la SCias. No. S.C.RNP-473

Donde consta que se posee un terreno de 25.86 ha, de las cuales 17,00 ha están ocupadas en rosas.

b.4 Tributario

No se ha realizado el trámite de devolución del IVA por todo el año 2015.

Los certificados de abono tributario se solicitaron hasta noviembre del 2015.

Los Draw backs se solicitaron hasta mayo del 2015.

Las declaraciones de impuestos se enviaron oportunamente, pero se deben generar sustitutivas.

Análisis del Balance General .-

La empresa cuenta con un activo total de \$ 5,723.502 desglosado de la siguiente manera. Activo corriente \$ 560.475, siendo su principal rubro Cuentas por Cobrar Clientes, \$ 149.012.

El activo no Corriente suma \$ 5'163.027. Corresponde principalmente a la Propiedad Planta y Equipo por el valor de US 3'429,369 y el activo biológico por el valor de US 1'516,574.

El pasivo de la empresa es de \$4.072,529 que se desglosa de la siguiente forma, pasivo corriente \$ 854,480, que incluye Cuentas por pagar proveedores \$ 344,046, Obligaciones Financieras \$ 279,182, Obligaciones Laborales 195,387.

Los pasivos no corrientes suman \$ 3'218,049 que corresponden a préstamos con la CFN por un valor de US \$ 1'946,503.

Los beneficios laborales de jubilación y desahucio suman \$ 867.874.

El patrimonio de la empresa suma \$ 1'650.976 y se desglosa en capital social \$ 540.000.

El valor de US \$ 1'960.100 corresponde a Otros Resultados Integrales: Superávit por Revaluación de Activos US \$ 1'778.945.

En el año 2015 la empresa tuvo una pérdida en la operación US \$ 344.895

Análisis del Estado de Resultados .-

En lo que se refiere al estado de resultados la empresa genero ingresos por \$ 2,989.785.

Los costos suman el valor de US \$ 2'776.675 que representa el 92.87% de las ventas totales.

Los gastos de administración y ventas suman el valor de \$ 760.714.

Dentro de los ingresos no operativos que suman el valor de US 122,589 que corresponde a las devoluciones por concepto de Cat's y Draw backs. El valor de US \$183.902 corresponde a las facturas generadas a las empresas relacionadas QuennRoses S.A. y UyamáFarms S.A. por concepto de servicios administrativos y comercialización.

Los gastos financieros suman el valor de US 177.506.

Conclusiones. -

Agroflora S.A. ha cumplido con todos los aspectos legales, tributarios y laborales y al momento no existe contingencia alguna.

Igualmente, la empresa vela por mantener las mejores relaciones comerciales y profesionales con sus clientes y proveedores.

En medio de varias incertidumbres: laborales, tributarias, de liquidez, será importante que la Presidencia conjuntamente con los accionistas nuevamente pongan a prueba sus iniciativas para crear, mejorar y buscar oportunidades en la adversidad.

Solamente planificando en el corto plazo con proyecciones en el largo plazo permitirá mantenerse como un negocio en marcha y estoy seguro que seguiremos afrontando y saliendo adelante como ha sucedido en años anteriores.

Agradezco su confianza y espero la colaboración absoluta de cada uno de ustedes en su respectiva área.

Atentamente,

Econ. Mauricio Dávalos

PRESIDENTE EJECUTIVO

Adj: - Balances internos

- Cuadros de ventas
- Resumen de RH.

AGROFLORA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
Al 31 de diciembre de 2015 vs. 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	3.769	29.437
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo neto recibido de clientes	3.220.218	4.148.639
Total efectivo neto recibido de clientes	<u>3.220.218</u>	<u>4.148.639</u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados		
Proveedores	(1.783.820)	(1.762.411)
Empleados	(1.845.510)	(2.132.406)
Total efectivo de proveedores y empleados	<u>(3.629.329)</u>	<u>(3.894.817)</u>
Otros Gastos e Ingresos de Actividades de Operación		
Pago Prima de Seguro	(32.146)	(18.483)
Pago a la Administración Tributaria	(48.429)	(38.475)
Intereses Pagados Sobregiros	(7.705)	-
Otros gastos Operacionales	(12.663)	(7.962)
Total Efectivo de otras actividades de operación	<u>(100.942)</u>	<u>(64.921)</u>
Total Flujo neto de actividades de Operación	<u>(510.053)</u>	<u>188.901</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión		
Ingresos no Operacionales		
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	(8.902)	(15.856)
Total Efectivo neto de actividades de inversión	<u>(8.902)</u>	<u>(15.856)</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento		
Préstamos Largo Plazo	950.000	63.266
Pago de préstamos	(206.322)	(113.034)
Intereses Pagados Préstamos	(150.211)	(148.945)
Total efectivo neto en actividades de financiamiento	<u>593.466</u>	<u>(198.713)</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>78.281</u>	<u>3.769</u>


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

AGROFLORA S.A.

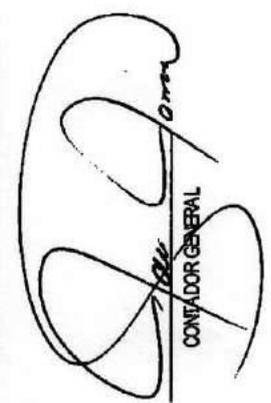
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Del 1 Enero al 31 Diciembre de 2014 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital social	Reservas	Aporte futuras capitalizaciones	Otros Resultados Integrales	Superávit por revaluación de PPYE	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos Iniciales 2014	340.000	15.522	256.125	191.830	2.210.858	(433.585)	-	2.580.750
Aumento de Capital								
Devolución Aportes Ful. Capitaliz. a los accionistas	200.000		(200.000)					(56.125)
Otros cambios patrimoniales			(56.125)			(6.274)		(6.274)
Pasivo impuesto diferido por Superávit x Valuación de PPYE					(431.913)		(78.682)	(431.913)
Resultado del Ejercicio							(78.682)	(78.682)
Saldos Finales 2014	540.000	15.522	-	191.830	1.778.945	(439.859)	(78.682)	2.007.756
Transferencia entre cuentas								
Pérdidas Actuariales				(10.675)		(78.682)	78.682	(10.675)
Otros cambios patrimoniales						(1.213)		(1,213)
Resultado del Ejercicio							(344.895)	(344.895)
Saldos Finales 2015	540.000	15.522	-	181.155	1.778.945	(519.754)	(344.895)	1.550.973


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

AGROFLORA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 01 de Enero de 2014, al 31 de Diciembre de 2014, 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	Al 31 de Diciembre de		01 de Enero
		2015	2014	2014
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalente	5	78.281	3.769	29.437
Cuentas y Documentos Por Cobrar	6	149.012	132.285	32.838
Cuentas y Documentos Relacionadas	7	103.388	48.360	63.307
Otras Cuentas Por Cobrar	8	3.547	145	24.652
Inventarios	9	92.017	86.906	81.226
Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	45.680	20.547	14.369
Impuestos Anticipados	11	88.551	36.392	130.148
Total Activo Corriente		560.475	328.405	375.974
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad Planta y Equipo	12	3.429.369	3.523.755	3.571.921
Activo Biológico	13	1.516.574	1.433.170	1.424.308
Activo Intangible	14	105.662	-	-
Activos Por Impuesto Diferido	15	111.423	-	-
Total Activo no Corriente		5.163.027	4.956.925	4.996.228
TOTAL ACTIVO		5.723.502	5.285.330	5.372.202
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar	16	344.046	372.815	462.080
Cuentas Por Pagar Relacionadas	17	1.000	496	2.967
Obligaciones Financieras	18	279.182	324.303	172.969
Obligaciones Fiscales	19	12.103	8.374	12.291
Obligaciones Laborales	20	195.387	193.129	203.315
Otras Cuentas Por Pagar	21	22.762	3.458	9.309
Total Pasivo Corriente		854.480	902.574	862.931
PASIVO NO CORRIENTE				
Provisión Beneficios Laborales	22	867.874	740.262	612.662
Obligaciones Financieras	23	1.948.503	1.202.826	1.315.859
Pasivo por Impuesto Diferido	24	403.673	431.913	-
Total Pasivo no Corriente		3.218.049	2.375.000	1.928.521
TOTAL PASIVO		4.072.529	3.277.574	2.791.452
PATRIMONIO				
Capital	25	540.000	540.000	340.000
Reservas	26	15.522	15.522	15.522
Aporte Futuras Capitalizaciones	27	-	-	256.125
Resultados Acumulados	28	(519.754)	(439.859)	(433.585)
Otros Resultados Integrales	29	1.960.100	1.970.775	2.402.688
Resultados del Ejercicio	30	(344.895)	(78.682)	-
TOTAL PATRIMONIO		1.650.973	2.007.756	2.580.750
PASIVOS + PATRIMONIO		5.723.502	5.285.330	5.372.202

Ver notas a los Estados Financieros

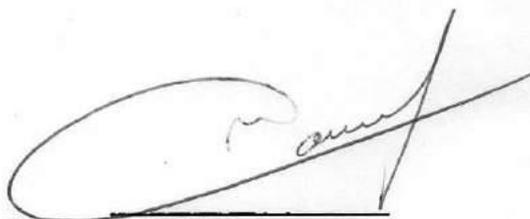

 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

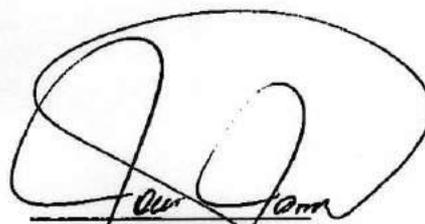
AGROFLORA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Del 1 Enero al 31 Diciembre de 2014 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de Diciembre de	
		2015	2014
Ingresos	31	2.989.785	3.773.151
(-) Costo de Venta	32	2.776.675	3.243.561
(=) UTILIDAD BRUTA		213.110	529.591
(-) Gastos Administrativos y Venta	33	760.714	813.803
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		(547.604)	(284.213)
(+) Otros Ingresos no Operacionales	34	412.763	373.262
(-) Gastos Financieros	35	177.506	135.878
(-) Otros Gastos	36	32.548	31.853
Resultado del Ejercicio		(344.895)	(78.682)
Pérdida Actuarial	29	(10.675)	
PID por Superavit Valuación PPyE	29		(431.913)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		(355.570)	(510.595)

Ver notas a los Estados Financieros



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL